Jahresbericht
zum 30. Juni 2026.

DekaLux-GlobalResources

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

Deka Investments

Deka International S.A.

Finanzgruppe

Bericht des Vorstands.

30. Juni 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekaLux-GlobalResources für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026.

Die weltwirtschaftliche Entwicklung befand sich über weite Strecken des Berichtszeitraums auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war. Der Krieg im Mittleren Osten belastete jedoch ab März den wirtschaftlichen Ausblick maßgeblich und ließ Befürchtungen aufkommen, dass die Weltwirtschaft stärker beeinträchtigt werden könnte als zunächst angenommen. Nach einer Phase der Unsicherheit erholten sich die Märkte mit Inkrafttreten des USA-Iran-Abkommens im Juni, was sich auch in signifikant rückläufigen Rohölpreisen widerspiegelte. Die teils scharfen US-Zollankündigungen verloren hingegen im Verlauf an Bedeutung, zumal Verhandlungen und partiell die Verschiebung von Maßnahmen nach und nach wieder Zuversicht an den internationalen Märkten zurückkehren ließ.

Im Berichtszeitraum profitierten die Finanzmärkte zunächst noch von der Lockerung der Geldpolitik durch die US-Notenbank Fed und die Europäische Zentralbank (EZB) im Jahr 2025. Während die Fed die Leitzins-Spanne nach drei Senkungen im zweiten Halbjahr im weiteren Verlauf unverändert beließ, hob die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks durch hohe Energiepreise im Juni 2026 ihren Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 an. Der Krieg zwischen den USA und dem Iran sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen machten sich auch an den Rentenmärkten durch höhere Renditen bemerkbar. 10-Jährige US-Treasuries rentierten zum Stichtag mit 4,5 Prozent, während sich die Verzinsung deutscher Bundesanleihen mit gleicher Laufzeit bei 2,9 Prozent einpendelte.

Unterstützt von der Geldpolitik der Zentralbanken und der Euphorie rund um das Thema Künstliche Intelligenz entwickelten sich zahlreiche Aktienindizes während des Großteils des Berichtszeitraums sehr freundlich und erreichten teilweise neue Allzeithochs. Mit Beginn der US-Luftschläge gegen den Iran und der Blockade der Straße von Hormus gaben die globalen Aktienmärkte im März jedoch signifikant nach, ehe ab April eine dynamische Gegenbewegung einsetzte. Der Goldpreis vollzog bis Ende Januar einen steilen Anstieg, gab danach jedoch wieder einen Teil seines Wertzuwachses ab. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 US-Dollar. Der Rohölpreis reagierte infolge der militärischen Konfrontation am Persischen Golf sowie der daraus resultierenden Lieferbeeinträchtigungen mit einem drastischen Anstieg auf über 110 US-Dollar pro Barrel (Brent Future). Ende Juni führten das USA-Iran-Abkommen und die damit verbundenen Hoffnungen auf eine diplomatische Lösung dazu, dass die Notierungen wieder auf zuletzt 73 US-Dollar pro Barrel nachgaben.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken. Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds" sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka International S.A.
Der Vorstand

Eugen Lehnertz

Bianca Werhan

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	8
Anhang	16
BERICHT DES REVISEUR D´ENTREPRISES AGREE	21
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	23

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Jahresbericht 01.07.2025 bis 30.06.2026 DekaLux-GlobalResources Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds DekaLux-GlobalResources ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit hauptsächlich in Aktien von Unternehmen an, die ihre Umsatzerlöse oder ihr Jahresergebnis überwiegend in der Produktion, Erforschung, Förderung, Vertrieb und Vermarktung von Erdöl, Erdgas und anderen Rohstoffen, wie Kupfer und Gold, erzielen.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 100% Deka Global Resources Index Net Return in Euro[1)] verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

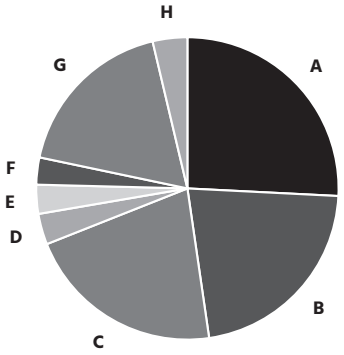
Wichtige Kennzahlen DekaLux-GlobalResources

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	47,7%	16,6%	13,8%
Anteilklasse TF	46,7%	15,8%	13,0%

ISIN	
Anteilklasse CF	LU0349172485
Anteilklasse TF	LU0349172725

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Fondsstruktur DekaLux-GlobalResources



A	USA	25,8%
B	Großbritannien	21,9%
C	Kanada	21,3%
D	Frankreich	3,3%
E	Indien	3,1%
F	Brasilien	2,9%
G	Sonstige Länder	18,0%
H	Barreserve, Sonstiges	3,7%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Fonds profitiert von Rohstoff-Boom

Im Verlauf des Berichtszeitraums führten sowohl die Europäische Zentralbank als auch die US-Notenbank Veränderungen an ihren Leitzinsen durch. Während die Fed die Bandbreite der Fed Funds Target Rate zuletzt im Dezember 2025 reduzierte und sie anschließend bis zum Stichtag unverändert beließ, erhöhte die EZB den Leitzins im Juni 2026 zum ersten Mal seit fast drei Jahren. Leicht rückläufige Inflationsraten sorgten anfangs zusammen mit starken Unternehmensergebnissen für eine freundliche Grundstimmung an den internationalen Aktienmärkten.

Besonders dynamisch entwickelten sich dabei die Bereiche Technologie und Halbleiter, die von positiven Unternehmensdaten und der anhaltenden globalen Wachstumsdynamik im Bereich Künstliche Intelligenz profitierten. Ab März belastete die Eskalation der Lage am Persischen Golf die wirtschaftlichen Perspektiven zunehmend, bevor das im Juni zwischen Iran und den USA unterzeichnete, wenn auch fragile Abkommen zu einer Beruhigung an den Aktienmärkten führte.

Im Mittelpunkt des Fondsmanagements stand während des Berichtszeitraums eine Vielzahl makroökonomischer Faktoren, die maßgeblich die Ausrichtung und die Anlageentscheidungen bestimmten. Bedeutende geopolitische und wirtschaftliche Ereignisse prägten das Anlageumfeld.

DekaLux-GlobalResources

So beeinflusste etwa der Iran-Konflikt die Märkte für Öl und Gas, während die wirtschaftliche Transformation in China insbesondere für die Kupfermärkte hohe Relevanz hatte. Auch der Ukraine-Konflikt hatte spürbare Auswirkungen, etwa auf den Gas- und Stahlsektor. Hinzu kamen gestiegene Verteidigungsausgaben – was einen erhöhten Bedarf an metallintensiven Rohstoffen auslöste –, der OPEC-Ausstieg der Vereinigten Arabischen Emirate und der strategisch motivierte Abbau von Rohstoffreserven in einzelnen Ländern.

Vor diesem Hintergrund leitete das Fondsmanagement seine Anlageentscheidungen ab. Der Investitionsgrad des Fonds DekaLux-GlobalResources wurde im Berichtszeitraum weitgehend konstant auf hohem Niveau gehalten. Zum Stichtag waren 96,3 Prozent des Fondsvermögens in Aktien investiert. Zur Steuerung des Investitionsgrads kamen weiterhin Derivate zum Einsatz. Über Aktienindex-Futures erhöhte sich die wirtschaftliche Investitionsquote zuletzt um 2,6 Prozentpunkte.

Innerhalb der branchenspezifischen Ausrichtung manifestierte sich eine gezielte Bevorzugung von Unternehmen aus den Segmenten Kupfer, Aluminium, Pipelines, Ölservice und Stahl. Kupfer und Aluminium profitieren vom Trend zur Elektrifizierung, auch infolge des Datencenterausbaus, aber auch der Transformation in China. Pipelines werden für die verstärkte US-Gasnachfrage und neue LNG-Projekte nachgefragt.

Ölkonzerne mit hoher Marktkapitalisierung sowie breit aufgestellte Minengesellschaften wurden dagegen tendenziell gemieden. Der Bereich Eisenerz erschien vor allem im Hinblick auf die bestehenden Probleme im chinesischen Immobilienmarkt unattraktiv.

Bei der Länderallokation richtete sich der Fokus u.a. auf den europäischen und kanadischen Markt, während US-amerikanische und asiatische Titel verhältnismäßig geringe Berücksichtigung erfuhren.

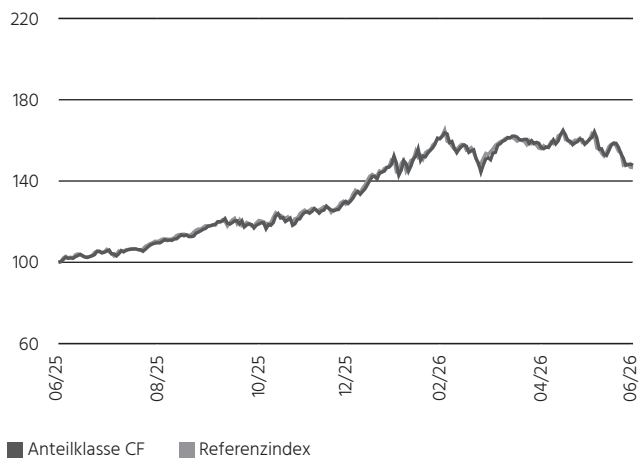
Die Auswahl der Einzeltitel erfolgte überwiegend nach dem Bottom-up-Prinzip und trug somit maßgeblich zur geografischen Allokation bei. Ziel ist die Selektion unterbewerteter, wachstumstarker Qualitätsunternehmen unter Berücksichtigung unternehmensindividueller Performancetreiber. Darüber hinaus nahm der Fonds an ausgewählten Neuemissionen teil, um das Portfolio gezielt zu ergänzen und Wachstumschancen zu nutzen.

Zu den bevorzugten Einzelwerten gehörten namhafte Unternehmen wie Conoco, Antofagasta, Agnico, Total, Cheniere Energy und Mittal, während Investitionen in Southern Copper, BHP, Barrick Mining und Exxon nur geringe Berücksichtigung fanden.

Um den Investitionsgrad flexibel zu steuern, setzte das Fondsmanagement gezielt Branchen-Futures in den Bereichen Energie und Mining ein. Die Kassenquote wurde dabei transaktionsorientiert gehalten und betrug zum Stichtag 3,7 Prozent.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum
DekaLux-GlobalResources vs. Referenzindex

Index: 30.06.2025 = 100



Berechnung nach BVI-Methode; die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklung des Fonds profitierte vor allem von der Akzentuierung von Aktien aus den Bereichen Kupfer, Pipelines, Gold, Stahl und Aluminium. Negative Effekte resultierten insbesondere aus der defensiven Positionierung in den Bereichen Raffinerien, in großen US-Energiekonzernen sowie diversifizierten Bergbauunternehmen.

Der Fonds DekaLux-GlobalResources verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine erfreuliche Wertsteigerung um 47,7 Prozent (Anteilsklasse CF) bzw. 46,7 Prozent (Anteilklasse TF).

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen

DekaLux-GlobalResources

Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden: https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-Investment/deka-investment-corp-governance.

1) Referenzindex: 100% Deka Global Resources Index Net Return in Euro. A custom index calculated by MSCI Net Return in Euro (Intraday). MSCI übernimmt in keinen Fällen irgendeine Haftung hinsichtlich der genannten MSCI Daten. Die MSCI Daten dürfen nicht weiterverteilt oder als Basis für andere Indizes oder andere Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Diese Information/ Unterlage wurde durch MSCI weder hergestellt, nachgeprüft oder bestätigt.

DekaLux-GlobalResources
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**231.394.489,80**	**94,83**
Aktien									**231.394.489,80**	**94,83**
EUR									**26.281.643,10**	**10,77**
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.		STK	80.400	0	0	EUR	15,430	1.240.572,00	0,51
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	107.528	11.750	0	EUR	52,740	5.671.026,72	2,32
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	81.700	0	17.300	EUR	20,545	1.678.526,50	0,69
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas		STK	43.200	12.650	0	EUR	18,500	799.200,00	0,33
GB00BTQGS779	Metlen Energy & Metals PLC Reg.Shares Cl.		STK	14.000	14.000	0	EUR	42,140	589.960,00	0,24
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	6.400	600	5.500	EUR	54,550	349.120,00	0,14
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom.		STK	178.000	9.000	56.350	EUR	4,425	787.650,00	0,32
NL0000360618	SBM Offshore N.V. Aandelen op naam		STK	42.700	7.100	0	EUR	30,640	1.308.328,00	0,54
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	115.610	17.300	10.750	EUR	33,880	3.916.866,80	1,61
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares		STK	33.250	1.250	0	EUR	24,720	821.940,00	0,34
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	113.509	50.650	4.600	EUR	68,120	7.732.233,08	3,17
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.		STK	13.500	500	0	EUR	20,610	278.235,00	0,11
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	27.250	27.250	0	EUR	40,660	1.107.985,00	0,45
AED									**473.555,48**	**0,19**
AEA007301012	Adnoc Drilling Company PJSC Namens-Aktien		STK	343.000	343.000	0	AED	5,780	473.555,48	0,19
AUD									**6.334.771,13**	**2,59**
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares		STK	34.355	5.000	49.600	AUD	59,400	1.231.250,57	0,50
AU000000FMG4	Fortescue Ltd. Reg.Shares		STK	114.250	7.000	69.250	AUD	19,150	1.320.064,14	0,54
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares		STK	36.350	1.350	0	AUD	172,510	3.783.456,42	1,55
BRL									**1.298.207,96**	**0,53**
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares		STK	174.300	6.600	0	BRL	38,140	1.127.118,62	0,46
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Shares		STK	23.850	900	0	BRL	42,310	171.089,34	0,07
CAD									**55.860.742,69**	**22,88**
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares		STK	83.150	0	10.650	CAD	218,310	11.191.864,35	4,59
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Reg.Shares		STK	44.500	44.500	0	CAD	52,470	1.439.586,05	0,59
CA13321L1085	Cameco Corp. Reg.Shares		STK	22.750	22.750	0	CAD	146,920	2.060.766,92	0,84
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Reg.Shares		STK	139.132	24.450	0	CAD	55,890	4.794.327,44	1,96
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares		STK	43.350	43.350	0	CAD	35,540	949.889,48	0,39
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	57.638	29.350	0	CAD	78,620	2.793.884,81	1,14
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Reg.Shares		STK	35.000	3.800	1.600	CAD	294,170	6.347.942,43	2,60
CA36270K1021	G Mining Ventures Corp. Reg.Shares New		STK	57.500	2.500	0	CAD	41,350	1.465.918,79	0,60
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	71.300	50.000	0	CAD	10,850	476.964,24	0,20
CA4932711001	Keyera Corp. Reg.Shares		STK	12.000	500	0	CAD	57,440	424.973,87	0,17
CA4969024047	Kinross Gold Corp. Reg.Shares		STK	130.000	130.000	0	CAD	33,740	2.704.300,73	1,11
CA5503721063	Lundin Mining Corp. Reg.Shares		STK	23.500	23.500	0	CAD	33,920	491.462,36	0,20
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	46.500	0	0	CAD	134,304	3.850.434,31	1,58
CA68390D1069	OR Royalties Inc.Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0	CAD	45,360	419.498,93	0,17
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Reg.Shares		STK	10.500	500	0	CAD	63,370	410.241,47	0,17
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares		STK	15.664	8.350	22.900	CAD	66,290	640.202,33	0,26
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares		STK	71.400	19.600	13.400	CAD	76,430	3.364.562,70	1,38
CA87807B1076	TC Energy Corp. Reg.Shares		STK	59.848	8.700	0	CAD	97,280	3.589.547,94	1,47
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	22.500	8.550	0	CAD	82,640	1.146.408,46	0,47
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Reg.Shares		STK	75.250	6.200	6.700	CAD	157,300	7.297.965,08	2,99
GBP									**45.565.920,30**	**18,68**
GB00BTK05J60	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	175.522	20.050	14.200	GBP	37,540	7.651.063,49	3,14
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares		STK	84.500	34.500	12.500	GBP	38,830	3.809.957,04	1,56
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	393.553	85.000	0	GBP	4,717	2.155.356,15	0,88
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	1.635.617	417.000	253.250	GBP	5,236	9.944.369,03	4,08
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	192.230	24.500	34.250	GBP	72,310	16.140.445,08	6,62
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	114.300	4.300	0	GBP	29,120	3.864.858,34	1,58
ZAE000013181	Valterra Platinum Ltd. Reg.Shares		STK	34.071	21.450	5.000	GBP	50,550	1.999.871,17	0,82
HKD									**4.215.524,87**	**1,72**
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Reg.Shares		STK	492.050	210.000	0	HKD	20,060	1.104.239,74	0,45
CNE100000502	Zijin Mining Group Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	1.015.000	45.000	0	HKD	27,400	3.111.285,13	1,27
INR									**4.334.652,45**	**1,78**
INE038A01020	Hindalco Industries Ltd. Reg.Shares		STK	219.850	69.850	0	INR	961,050	1.958.176,41	0,80
INE704J01044	Malco Energy Ltd. Reg.Shares New		STK	238.000	238.000	0	INR	31,880	70.319,31	0,03
INE694L01019	Talwandi Sabo Power Ltd. Reg.Shares		STK	238.000	238.000	0	INR	39,990	88.207,95	0,04
INE081A01020	Tata Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	656.500	0	173.500	INR	188,660	1.147.873,21	0,47
INE1CDF01017	Vedanta Aluminium Metal Ltd. Reg.Shares		STK	238.000	238.000	0	INR	450,300	993.249,29	0,41
INE1CLE01013	Vedanta Iron And Steel Ltd. Reg.Shares		STK	238.000	238.000	0	INR	34,830	76.826,28	0,03
JPY									**1.978,86**	**0,00**
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Reg.Shares		STK	49	0	0	JPY	7.469,000	1.978,86	0,00
MXN									**6.458.065,42**	**2,65**
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Reg.Shares Cl.B		STK	589.105	50.000	74.650	MXN	201,180	5.950.740,80	2,44
MXP554091415	Industrias Peñoles S.A.B.de CV Reg.Shares		STK	12.950	15.700	2.750	MXN	780,230	507.324,62	0,21
NOK									**1.285.356,81**	**0,53**
NO0005052605	Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer		STK	161.350	59.000	0	NOK	90,300	1.285.356,81	0,53

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
PLN									**1.674.903,44**	**0,69**
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien		STK	22.000	22.000	0	PLN	327,200	1.674.903,44	0,69
SAR									**506.917,27**	**0,21**
SA123GA0ITH7	Saudi Arabian Mining Co. Reg.Shares		STK	36.750	3.550	56.800	SAR	59,050	506.917,27	0,21
USD									**75.840.788,94**	**31,09**
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc. Reg.Shares		STK	73.800	10.800	0	USD	81,790	5.295.755,40	2,17
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A		STK	15.500	0	0	USD	56,300	765.616,77	0,31
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares		STK	16.600	8.900	6.050	USD	243,970	3.553.168,98	1,46
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	5.875	11.275	5.400	USD	168,470	868.363,97	0,36
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	119.148	24.850	0	USD	104,200	10.892.456,22	4,46
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares		STK	6.750	250	0	USD	53,150	314.759,17	0,13
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares		STK	65.735	65.735	0	USD	41,990	2.421.664,02	0,99
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares		STK	12.094	2.750	0	USD	180,540	1.915.643,76	0,78
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares		STK	24.816	4.650	0	USD	131,930	2.872.411,72	1,18
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	88	0	0	USD	136,060	10.504,72	0,00
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares		STK	220.800	74.000	0	USD	61,620	11.936.915,25	4,89
US38059T1060	Gold Fields Ltd. Reg.Shares (Sp. ADRs)		STK	110.450	8.500	11.900	USD	33,320	3.228.806,81	1,32
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Reg.Shares P		STK	28.589	0	13.200	USD	32,270	809.411,33	0,33
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	12.108	1.750	0	USD	259,220	2.753.672,36	1,13
US5533681012	MP Materials Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	6.000	0	0	USD	54,740	288.155,82	0,12
US6516391066	Newmont Corp. Reg.Shares		STK	71.247	2.700	0	USD	94,510	5.907.662,72	2,42
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares		STK	1.600	0	1.500	USD	228,580	320.870,33	0,13
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	10.000	0	0	USD	49,090	430.689,59	0,18
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares		STK	18.850	8.100	0	USD	88,730	1.467.415,77	0,60
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares		STK	16.050	600	0	USD	53,200	749.131,43	0,31
US7034811015	Patterson-UTI Energy Inc. Reg.Shares		STK	75.000	75.000	0	USD	9,550	628.399,72	0,26
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	12.047	3.700	0	USD	174,050	1.839.603,75	0,75
US6934831099	POSCO Holdings Inc. Reg.Shares(Spons.ADRs)		STK	22.767	0	4.250	USD	53,310	1.064.843,63	0,44
AN8068571086	SLB Ltd. Reg.Shares		STK	33.946	14.000	0	USD	46,380	1.381.308,55	0,57
US84265V1052	Southern Copper Corp. Reg.Shares		STK	1.555	196	4.201	USD	168,450	229.812,03	0,09
US87612G1013	Targa Resources Corp. Reg.Shares		STK	3.650	3.650	0	USD	271,350	868.948,50	0,36
US9694571004	The Williams Cos.Inc. Reg.Shares		STK	70.600	8.600	0	USD	75,060	4.649.268,29	1,91
US91912E1055	Vale S.A. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	432.273	60.000	173.500	USD	15,030	5.700.178,27	2,34
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	11.450	2.450	0	USD	266,320	2.675.350,06	1,10
ZAR									**1.261.461,08**	**0,52**
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	135.600	135.600	0	ZAR	174,070	1.261.461,08	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**3.299.175,29**	**1,35**
Aktien									**3.299.175,29**	**1,35**
USD									**3.299.175,29**	**1,35**
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs (GDRs 144A)		STK	68.000	9.950	0	USD	55,300	3.299.175,29	1,35
Nichtnotierte Wertpapiere									**100,69**	**0,00**
Aktien									**100,69**	**0,00**
HKD									**100,69**	**0,00**
KYG740991057	Real Gold Mining Ltd. Reg.Shares Reg.S		STK	900.000	0	0	HKD	0,001	100,69	0,00
Sanktionierte Wertpapiere									**0,00**	**0,00**
Aktien									**0,00**	**0,00**
RUB									**0,00**	**0,00**
RU0009024277	LUKOIL PJSC Reg.Shares		STK	2.100	0	0	RUB	0,000	0,00	0,00
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shares		STK	523.100	0	0	RUB	0,000	0,00	0,00
RU000A0DKVS5	NOVATEK Reg.Shares		STK	67.000	0	0	RUB	0,000	0,00	0,00
RU000A0JNAA8	Polyus PJSC Reg.Shares		STK	44.500	0	0	RUB	0,000	0,00	0,00
USD									**0,00**	**0,00**
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.Shs (Spon. ADRs)		STK	2	0	0	USD	0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**234.693.765,78**	**96,18**
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									**-481.721,24**	**-0,20**
E-Mini S&P Energy Future (XAE) Sep. 26		XCME	USD	Anzahl 3					-20.082,47	-0,01
E-Mini S&P Materials Future (XAB) Sep. 26		XCME	USD	Anzahl 17					-42.998,77	-0,02
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 92					-395.600,00	-0,16
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 26		XEUR	EUR	Anzahl 32					-23.040,00	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-481.721,24**	**-0,20**

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	6.662.322,00			%	100,000	6.662.322,00	2,73
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	42.537,83			%	100,000	5.691,36	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	602.484,31			%	100,000	53.151,16	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN	56.329,33			%	100,000	13.106,55	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.535.106,45			%	100,000	138.601,93	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	181.590,34			%	100,000	109.562,72	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	249.782,19			%	100,000	154.002,59	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	18.943,56			%	100,000	20.535,02	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	212.343,25			%	100,000	246.566,71	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	1.609.319,65			%	100,000	180.038,56	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	2.344.538,00			%	100,000	12.676,95	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN	133.352,45			%	100,000	6.695,68	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		RUX	19.360.009,05			%	100,000	0,19	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	0,65			%	100,000	0,02	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	1.695.817,79			%	100,000	1.487.820,49	0,61
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	475.222,70			%	100,000	25.397,29	0,01
Summe der Bankguthaben							**EUR**		**9.116.169,22**	**3,73**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**9.116.169,22**	**3,73**
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	340.443,51					340.443,51	0,14
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	478.703,50					478.703,50	0,20
	Einschüsse (Initial Margins)		USD	165.265,00					144.994,74	0,06
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	150.566,34					150.566,34	0,06
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.114.708,09**	**0,46**
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-17.540,55					-17.540,55	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-293.189,46					-293.189,46	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-93.934,45					-93.934,45	-0,04
	Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-4.907,52					-4.907,52	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-409.571,98**	**-0,17**
Fondsvermögen							**EUR**		**244.033.349,87**	**100,00**
Umlaufende Anteile Klasse CF							**STK**		**1.181.022,000**	
Umlaufende Anteile Klasse TF							**STK**		**673.496,000**	
Anteilwert Klasse CF							**EUR**		**133,12**	
Anteilwert Klasse TF							**EUR**		**128,91**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**96,18**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										**-0,20**

Die Angaben der Zu- und Abgänge in der Vermögensaufstellung sind ungeprüft.

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR 6.281.804,51

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
Luxemburgische Zweigniederlassungen von DekaBank Deutsche Girozentrale

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Aktien und Derivate per: 29./30.06.2026
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2026

DekaLux-GlobalResources

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86120	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47410	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33530	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,07565	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92250	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29780	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,71155	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,62194	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,91620	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,89805	= 1 Euro (EUR)
Saudi Arabien, Riyal	(SAR)	4,28095	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Arabische Emirate, Dirham	(AED)	4,18650	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	107,89980	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	184,94500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	36,30265	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,93875	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,65741	= 1 Euro (EUR)
Russische Föderation, technische Währung	(RUX)	99.999.999,00000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel
Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

Aus den zum Stichtag noch laufenden, nachfolgend aufgeführten Geschäften ergeben sich zum 30.06.2026 folgende Verpflichtungen aus Derivaten:

Finanztermingeschäfte - gekaufte Terminkontrakte auf Indices	**EUR**	**6.281.804,51**

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.
Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	**absolute Beträge in EUR**	**in % der Bruttoerträge des Fonds**
Ertragsanteil des Fonds	319,56	100,00
Kostenanteil des Fonds	105,57	33,04
Ertragsanteil der KVG	105,57	33,04

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.
Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.
Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.
Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	**Gattungsbezeichnung**	**Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.**	**Käufe/ Zugänge**	**Verkäufe/ Abgänge**
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000297962	Newmont Corp. Reg.Shs CDIs1:1 Fgn Ex.NYSE	STK	1.550	40.744
BRL				
BRSUZBACNOR0	Suzano S.A. Reg.Shares	STK	0	97.722
CAD				
CA00208D4084	ARC Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.450
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares	STK	100	3.100
CHF				
CH1484953687	SMG Swiss Marketpl.Grp Hldg AG Namens-Aktien SF	STK	4.600	4.600
EUR				
AT100ASTA001	ASTA Energy Solutions AG Inhaber-Aktien	STK	10.500	10.500
NL0015073TS8	CSG N.V. Aand.aan toonder	STK	20.900	20.900
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	0	21.550
DE000BCK2223	Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	8.400	8.400
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	9.300	24.450
ES0105394003	TSK Electrónica y Electricidad Acciones Nom.	STK	404.800	404.800
DE000VNC0014	VINCORION SE Inhaber-Aktien	STK	77.800	77.800

DekaLux-GlobalResources

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GBP				
GB00BMBVGQ36	Harbour Energy PLC Reg.Shares	STK	0	112.050
HKD				
CNE100000114	CMOC Group Ltd. Reg.Shares H	STK	596.350	596.350
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	698.300	698.300
INR				
INE749A01030	Jindal Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	0	57.000
INE019A01038	JSW Steel Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	0	118.300
INE205A01025	Vedanta Ltd. Reg.Shares	STK	158.000	238.000
NOK				
NO0011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer	STK	0	100.000
SEK				
SE0023135298	NOBA Bank Group AB [publ] Namn-Aktier AK	STK	1.607	1.607
TWD				
TW0002002003	China Steel Corp. Reg.Shares	STK	0	1.236.950
USD				
US01021M1045	Aktis Oncology Inc. Reg.Shares	STK	600	600
US04339D1054	ARXIS Inc. Reg.Shares	STK	2.600	2.600
US0869211039	Beta Technologies Inc. Reg.Shares	STK	2.500	2.500
US4202011056	HawkEye 360 Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	700	700
GB00BMHVL512	Klarna Group PLC Reg.Shares	STK	2.200	2.200
US64073B1035	Neptune Insurance Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK	10.500	10.500
US64119N6085	Netskope Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	800	800
US84615Q1031	Space Exploration Techs. Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	16.200	16.200
US9870841007	York Space Systems Inc. Reg.Shares	STK	4.100	4.100
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US1270971039	Coterra Energy Inc. Reg.Shares	STK	1.150	31.050
US42809H1077	Hess Corp. Reg.Shares	STK	0	11.000

DekaLux-GlobalResources

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026 (inkl. Ertragsausgleich)

	EUR
Erträge	
Dividenden	5.373.829,31
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	199.683,91
davon aus negativen Einlagezinsen	45,57
davon aus positiven Einlagezinsen	199.638,34
Erträge aus Wertpapierleihe	319,56
Sonstige Erträge**)	1.207,35
Ordentlicher Ertragsausgleich	147.439,40
Erträge insgesamt	**5.722.479,53**
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	2.809.330,53
Verwahrstellenvergütung	169.398,08
Vertriebsprovision	557.549,02
Taxe d'Abonnement	99.475,26
Zinsen aus Kreditaufnahmen	8.711,46
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	105,57
Sonstige Aufwendungen***)	134.121,56
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	48.194,08
davon aus EMIR-Kosten	58,50
Ordentlicher Aufwandsausgleich	91.356,95
Aufwendungen insgesamt	**3.870.048,43**
Ordentlicher Ertragsüberschuss	**1.852.431,10**
Netto realisiertes Ergebnis*) ****)	14.560.387,37
Außerordentlicher Ertragsausgleich	99.325,43
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)	**14.659.712,80**
Ertragsüberschuss	**16.512.143,90**
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)	58.426.362,95
Ergebnis des Geschäftsjahres	**74.938.506,85**

Gemäß Art. 16 Grundreglement in Verbindung mit Art. 7 Sonderreglement beträgt die Ausschüttung für die Anteilklasse CF EUR 2,63 je Anteil und für die Anteilklasse TF EUR 2,56 je Anteil. Die Ausschüttungen werden per 26. August 2026 mit Beschlussfassung vom 18. August 2026 vorgenommen.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse CF betrugen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 1,49%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Die vorgenannten Aufwendungen der Anteilklasse TF betrugen bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen (Gesamtkostenquote / laufende Kosten (Ongoing Charges)) 2,20%. Erfolgsbezogene Vergütungen wurden dem Fondsvermögen im Berichtszeitraum nicht belastet.

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt: 112.021,71 EUR
- davon aus EMIR-Kosten: 916,63 EUR

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse CF erfolgt zum Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages.

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilklasse TF erfolgt zum Anteilwert. Ein Ausgabeaufschlag wird nicht erhoben. Die Vertriebsstellen erhalten aus dem Fondsvermögen der Anteilklasse TF eine Vertriebsprovision.

*) Ergebnis-Zusammensetzung:
Netto realisiertes Ergebnis aus: Wertpapier-, Devisen-, Devisentermin- und Finanztermingeschäften
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses aus: Wertpapier-, Devisen- und Finanztermingeschäften

**) In dieser Position enthalten sind ausschließlich Verzugszinsen aus Quellensteuerrückerstattungen.

***) In dieser Position enthalten sind im Wesentlichen Researchkosten.

****) In diesem Betrag enthalten sind Schadensersatzzahlungen (abzüglich einer marktüblichen Gebühr) aus den Class-Action-Verfahren gegen Citibank, Jagged Peak, JPMorgan Chase Bank N.A., Petroleo Brasileiro S.A. (4 Zhlg), ProPetro Holding Corp., The Bank of New York Mellon

DekaLux-GlobalResources

Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		153.141.508,62
Mittelzuflüsse	58.522.962,40	
Mittelrückflüsse	-39.681.434,12	
Mittelzuflüsse /-rückflüsse (netto)		18.841.528,28
Ertragsausschüttung		-2.732.786,00
Ertragsausgleich		-155.407,88
Ordentlicher Ertragsüberschuss		1.852.431,10
Netto realisiertes Ergebnis (inkl. Ertragsausgleich)*)		14.659.712,80
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses*)		58.426.362,95
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		**244.033.349,87**

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Beginn des Geschäftsjahres	1.033.834,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse CF	307.508,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse CF	160.320,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse CF am Ende des Geschäftsjahres	**1.181.022,000**
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Beginn des Geschäftsjahres	654.020,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse TF	175.343,000
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse TF	155.867,000
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse TF am Ende des Geschäftsjahres	**673.496,000**

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich
Anteilklasse CF

Geschäftsjahr	**Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR**	**Anteilwert EUR**	**Anteilumlauf Stück**
2023	84.861.098,26	90,64	936.204,000
2024	95.174.374,23	99,65	955.095,000
2025	94.703.249,53	91,60	1.033.834,000
2026	157.211.978,38	133,12	1.181.022,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich
Anteilklasse TF

Geschäftsjahr	**Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR**	**Anteilwert EUR**	**Anteilumlauf Stück**
2023	59.296.901,18	88,49	670.122,000
2024	63.116.732,22	97,32	648.535,000
2025	58.438.259,09	89,35	654.020,000
2026	86.821.371,49	128,91	673.496,000

Vergangenheitsbezogene Werte gewähren keine Rückschlüsse für die Zukunft.

DekaLux-GlobalResources

Relativer VaR

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft den **relativen Value at Risk-Ansatz** im Sinne des CSSF-Rundschreibens 11/512 an. Die Limitauslastung berechnet sich als Verhältnis des VaR des Fonds zum VaR eines Referenzportfolios.

Zusammensetzung des Referenzportfolios:
100% Deka Global Resources Index Net Return in Euro

Maximalgrenze: 200,00%

Limitauslastung für das Marktrisiko

minimale Auslastung:	95,63%
maximale Auslastung:	152,51%
durchschnittliche Auslastung:	106,54%

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026 anhand des parametrischen Ansatzes berechnet. Der VaR wird mit einem Konfidenzintervall von 99%, einer Haltedauer von 20 Tagen sowie einer Zeitreihe von einem Jahr berechnet.
Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die Hebelwirkung in Übereinstimmung mit der Pressemitteilung 12/29 der CSSF v. 31.07.2012 sowohl nach dem Ansatz der Summe der Nominalen („Bruttomethode") als auch auf Grundlage des Commitment-Ansatzes („Nettomethode"). Anteilinhaber sollten beachten, dass Derivate für verschiedene Zwecke eingesetzt werden können, insbesondere für Absicherungs- und Investmentzwecke. Die Berechnung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes und liefert daher keine Indikation über den Risikogehalt des Fonds. Eine Indikation des Risikogehaltes des Fonds wird dagegen durch die Nettomethode gegeben, da sie auch den Einsatz von Derivaten zu Absicherungszwecken angemessen berücksichtigt.

Hebelwirkung im Geschäftsjahr

(Nettomethode)	**(Bruttomethode)**
0,0	0,0

Anhang.

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen
Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen
Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile
Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Bankguthaben
Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges
Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen für die Tätigkeit als Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf die Hauptverwaltung und die Anlagenverwaltung ein Entgelt („Verwaltungsvergütung"), das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen bis zur Höhe von jährlich 0,10% des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens die an Dritte gezahlten Vergütungen und Entgelte belasten für

- die Verwaltung von Sicherheiten für Derivate-Geschäfte (sog. Collateral-Management), sowie
- Leistungen im Rahmen der Erfüllung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (europäische Marktinfrastrukturverordnung – sog. EMIR), unter anderem für das zentrale Clearing von OTC-Derivaten und Meldungen an Transaktionsregister einschließlich Kosten für Rechtsträger-Kennungen.

Die Verwahrstelle hat gegen das Fondsvermögen Anspruch auf die folgenden mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare:

a) ein Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle, das anteilig monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen des Fonds während des betreffenden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist;

b) Bearbeitungsgebühren für jede Transaktion für Rechnung des Fonds in Höhe der in Luxemburg banküblichen Gebühren.

Die tatsächlich erhobene, gestaffelte Verwahrstellenvergütung ergibt sich derzeit wie folgt:

- 0,090% für die ersten 50 Mio. Euro des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens,
- 0,075% für die 50 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 250 Mio. Euro,
- 0,070% für die 250 Mio. übersteigenden Beträge bis zu einem durchschnittlichen Netto-Fondsvermögen von 600 Mio. Euro,
- 0,065% für die 600 Mio. Euro übersteigenden Beträge des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens.

Die Steuer auf das Fondsvermögen („Taxe d'abonnement", derzeit 0,05% p.a.) ist vierteljährlich nachträglich auf das Fondsvermögen (soweit es nicht in Luxemburger Investmentfonds, die der „Taxe d'abonnement" unterliegen, angelegt ist) zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung zugunsten der Vertriebsstellen („Vertriebsprovision"), die anteilig monatlich nachträglich auf das Netto-Fondsvermögen zu berechnen und auszuzahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann dem Fondsvermögen die Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte in Bezug auf ein oder mehrere Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte oder in Bezug auf die Emittenten oder potenziellen Emittenten von Finanzinstrumenten oder in engem Zusammenhang mit einer bestimmten Branche oder einen bestimmten Markt bis zu einer Höhe von 0,20% p.a. des jährlichen durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens, der aus den Tageswerten errechnet wird, belasten.

Darüber hinaus erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Vergütung. Die erfolgsbezogene Vergütung wird grundsätzlich täglich berechnet und jährlich nachträglich abgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften, Wertpapierpensionsgeschäften und diesen vergleichbaren zulässigen Geschäften für Rechnung des Fonds eine pauschale Vergütung in Höhe von bis zu 33 Prozent der Erträge aus diesen Geschäften.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden bei den Anteilklassen CF und TF grundsätzlich ausgeschüttet.

Die weiteren Modalitäten entnehmen Sie bitte der nachfolgenden Tabelle.

DekaLux-GlobalResources

	Verwaltungsvergütung	Vertriebsprovision	Verwahrstellenvergütung	erfolgsabhängige Vergütung
Anteilklasse CF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,30% p.a.	keine	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung Deka Global Resources Index Net Return in Euro liegt.
Anteilklasse TF	bis zu 2,00% p.a., derzeit 1,30% p.a.	bis zu 1,50% p.a., derzeit 0,72% p.a.	gestaffelte Vergütung, siehe Text	Bis zu 25% des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung Deka Global Resources Index Net Return in Euro liegt.

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka International S.A. unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung" (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka International S.A. umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen. Für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Deka International S.A. findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung. Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka International S.A. nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka International S.A. - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden die Mitarbeitenden anhand ihrer Funktion und ihres Tätigkeitsbereichs drei Bonusmodellen zugeordnet. Das Bonusmodell 1 gilt für alle Mitarbeitenden, die nicht unter die Bonusmodelle 2 und 3 fallen. Für Mitarbeitende im Bonusmodell 1 wird zur Bemessung der variablen Vergütung ausschließlich der Unternehmenserfolg der Deka-Gruppe (ohne individuelle Zielvorgaben) herangezogen. Bei der Bemessung der variablen Vergütung für Mitarbeitende im Bonusmodell 2 und 3 sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka International S.A. bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung des Vorstands wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung des Vorstands der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als **"risikorelevante Mitarbeitende"**) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.

- Für den Vorstand der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Vorstands-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.

- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.

- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.

- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 100 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 fand im

Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka International S.A. war im Geschäftsjahr 2025 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Mitarbeitervergütung	**2,9 Mio. EUR**
davon feste Vergütung	2,5 Mio. EUR
davon variable Vergütung	0,4 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG	28
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka International S.A.* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	**0,7 Mio. EUR**
davon Vorstand	0,7 Mio. EUR
davon weitere Risktaker	0 EUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	0 EUR
davon Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risktaker	0 EUR

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt; rundungsbedingte Abweichungen möglich

** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Vorstand oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind.
Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Vorstand befinden

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Das Auslagerungsunternehmen (Deka Investment GmbH) hat folgende Informationen veröffentlicht:	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**73,3 Mio. EUR**
davon feste Vergütung	55,4 Mio. EUR
davon variable Vergütung	17,9 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	516

DekaLux-GlobalResources

Luxemburg, den 19. Oktober 2026
Deka International S.A.
Der Vorstand

BERICHT DES REVISEUR D´ENTREPRISES AGREE.

An die Anteilinhaber des
DekaLux-GlobalResources

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DekaLux-GlobalResources (der "Fonds") - bestehend aus der Vermögensaufstellung, die die Aufstellung des Wertpapierbestands sowie der sonstigen Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten beinhaltet, zum 30. Juni 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DekaLux-GlobalResources zum 30. Juni 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung" weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards", herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants" (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des "réviseur d'entreprises agréé" für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des "réviseur d'entreprises agréé", welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des "réviseur d'entreprises agréé" auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des "réviseur d'entreprises agréé" erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 21. Oktober 2026

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
Cabinet de revision agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg
Großherzogtum Luxembourg

Rainer Mahnkopf, Réviseur d'entreprises agréé
Managing Director

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2025

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Vorstand
Eugen Lehnertz
Direktor der Deka International S.A., Luxemburg

Bianca Werhan
Direktorin der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender
Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Stellvertretender Vorsitzender
Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrats der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Unabhängiges Mitglied
Doris Marx, Luxemburg

Verwahr-, Zahl- und Transferstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Luxembourg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxembourg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Stand: 30. Juni 2026

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 5 45
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90
www.deka.lu

Finanzgruppe

Stand 06.26